**Recueil Electronique des Sociétés et Associations**
Numéro RCS : B208942
Référence de publication : RESA_2016_094.276
Publié au RESA N° RESA_2016_094 le 16/09/2016
Déposé le 16/09/2016

**DOW LUXEMBOURG SPECTRUM HOLDING S.À R.L.**
**Société à responsabilité limitée**
**Siège social: 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg**

**CONSTITUTION**
**Du 5 septembre 2016 Numéro 1138/2016**

In the year two thousand and sixteen on the fifth day of September,

Before Us Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

**THERE APPEARED:**

**THE DOW CHEMICAL COMPANY**, a corporation duly incorporated and validly existing under the laws of the state of Delaware, USA, having its registered office at the Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, Wilmington, DE 19801, United States of America, and registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 0414128 (Delaware charter file number), here represented by **Ms Emilie Viard**, with professional address at **Mondorf-les-Bains**, by virtue of a proxy given on 31 August 2016.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder of the person appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a private limited liability company:

**A. NAME - PURPOSE – DURATION - REGISTERED OFFICE**

**Article 1 Name – Legal form**

There exists a private limited company (*société à responsabilité limitée*) under the name «**DOW LUXEMBOURG SPECTRUM HOLDING S.À R.L.**» (hereinafter the «**Company**») which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the «**Law**»), as well as by the present articles of association.

**Article 2 Corporate Purpose**

2.1 The corporate purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stocks, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships.

2.2 The Company may borrow or lend monies in any form, in particular, but not limited to, through the entering into credit agreements or facility agreements and proceed to the issuance of bonds, debentures or any other type of debt securities, convertible or not, without, however, offering such bonds, debentures or debt securities to the public.

2.3 The Company may issue any type of shares, certificates or equity securities, redeemable or not, without, however, offering them to the public.

2.4 The Company may further mortgage, pledge or otherwise encumber all or some of its assets. It may also grant any type of guarantees and grant security interests in favor of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries and/or its parent(s), affiliated companies or any other companies which form part of the same group of companies as the Company.

2.5 In a general fashion it may grant assistance to affiliated companies, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

2.6 The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Article 3 Duration**

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders adopted by half of the shareholders representing three quarters of the share capital at least.

**Article 4 Registered office**

4.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 The board of managers may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and amend these articles of association accordingly.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.

4.4 In the event that the board of managers determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

**B. SHARE CAPITAL – SHARES**

**Article 5 Share capital**

5.1 The Company's share capital is set at one hundred thousand US Dollars (USD 100,000) represented by ten thousand (10,000) shares with a nominal value of ten US Dollars (USD 10) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.3 The Company may repurchase its own shares subject to the provisions of the Law.

5.4 The board of managers is authorised to cancel shares held in treasury and to proceed with the corresponding share capital reduction.

**Article 6 Reserve – Share Premium Account**

6.1 The Company shall maintain a share premium reserve account for the Company's shares (the «**Share Premium Reserve Account**»), and there shall be recorded to such account, the amount or value of any premium paid up on the Company's shares.

6.2 The shareholder(s) may also resolve to increase the amount of the Share Premium Reserve Account by way of a contribution or by incorporation of Company's available reserves, provided that shareholder(s) representing at least half of the Company's share capital are present or represented at the meeting where such resolution is taken and that two thirds of the shareholder(s) present or represented vote in favor.

6.3 Such increase may be performed without issuance of new Company's shares as long as all the Company's shares are held by only one (1) shareholder.

6.4 Amounts so recorded to the Share Premium Reserve Account will constitute freely distributable reserves of the Company for the sole benefit of the shareholder(s).

**Article 7 Shares - Transfer of shares**

7.1 The Company may have one or several shareholders, with a maximum of one hundred (100) shareholders. In the event that the number of shareholders of the Company exceeds one hundred (100) for any reason, the Company shall have a period of one (1) year from the date on which such limit was exceeded to convert into a company of another legal form.

Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

7.2 The shares of the Company are in registered form.

7.3 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Certificates evidencing registrations made in the register with respect to a shareholder may be issued upon request and at the expense of such shareholder.

7.4 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed.

7.5 The shares are freely transferable among shareholders.

7.6 Inter vivos, the shares may only be transferred to third party transferees subject to the prior approval of such transfer given by shareholders holding at least half of all the shares in issue.

7.7 If a shareholder intends to transfer one or more shares to a third party transferee, such transferring shareholder must send a notice to the Company with all relevant details of the proposed transfer, including the identity of the transferee, the conditions applicable to the transfer (if any) and the transfer price.

7.8 If the proposed transfer is not approved by the shareholders of the Company in accordance with article 7.6, the shareholders may, within three (3) months from the date of the refusal, acquire the shares on an equal treatment basis (unless otherwise agreed between them) or procure the acquisition of the share(s), at a price determined in accordance with article 7.10, except if the transferring shareholder decides to forego the transfer. Upon request of the board of managers, the three-month period can be extended by the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with

commercial matters and sitting as in summary proceedings, it being understood that such extension shall not exceed six (6) months.

7.9 To the extent that the shareholders have not proposed to acquire the shares, the Company may, within the same timeframe and with the consent of the transferring shareholder, decide to (i) reduce its share capital by an amount corresponding to the aggregate nominal value of the relevant shares and (ii) repurchase and cancel such shares at a price determined in accordance with article 7.10.

7.10 For the purposes of articles 7.8 and 7.9, the transfer price or redemption price shall correspond to the fair market value of the shares as determined in good faith by the board of managers.

7.11 If, following the expiry of the aforementioned period, neither the existing shareholders nor the Company have acquired or not redeemed the shares, the transferring shareholder may freely sell his shares to the proposed new shareholder(s) at the transfer price and conditions that were notified to the Company.

7.12 Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties through the notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

7.13 In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the remaining shareholders holding at least half of the shares owned by the remaining shareholders. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

## C. DECISIONS OF THE SHAREHOLDERS

### Article 8 Collective decisions of the shareholders

8.1 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.

8.2 Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns.

8.3 In case and as long as the Company has not more than sixty (60) shareholders, collective decisions may be validly adopted by means of written resolutions, except in case of proposed amendments to these articles of association. To this effect, each shareholder shall receive the full text of the resolutions to be adopted and shall cast his vote in writing.

8.4 In the case of a sole shareholder, such shareholder shall exercise the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the Law and by these articles of association. In such case, any reference made herein to the «general meeting of shareholders» shall be construed as a reference to the sole shareholder, depending on the context and as applicable, and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

**Article 9 General meetings of shareholders**

9.1 In case the Company has more than sixty (60) shareholders, at least one general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of each financial year in the Grand Duchy of Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of meeting. Holders of debt securities (obligations) are not entitled to attend meetings of shareholders.

9.2 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice.

9.3 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for their identification, allowing all persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting. In such case, at least one (1) shareholder

or his proxyholder shall be physically present at the registered office of the Company.

9.4 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

9.5 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received prior to the general meeting to which they relate.

9.6 The board of managers may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

9.7 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

**Article 10 Quorum, majority and vote**

10.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.

10.2 The board of managers may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his obligations as described by these articles of association or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.

10.3 A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.

10.4 In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 10.2 or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 10.3, such shareholders are entitled to receive written shareholders' resolutions (for information purposes only) and may attend any general meeting of the Company but the shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the general meetings of the Company or to determine if written resolutions have been validly adopted.

10.5 Save for more stringent provisions in these articles of association or the Law, collective decisions of the shareholders are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders holding more than half of the share capital.

**Article 11 Amendments of the articles of association**

Any amendment of the articles of association requires the approval of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

**Article 12 Change of nationality**

The shareholders may change the nationality of the Company by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**D. MANAGEMENT**

**Article 13 Composition and powers of the board of managers**

13.1 The Company shall be managed by one or several managers. If the Company has several managers, the managers form a board of managers.

13.2 If the Company is managed by a sole manager, to the extent applicable and where the term «sole manager» is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the «board of managers» used in these articles of association is to be construed as a reference to the «sole manager».

13.3 The board of managers is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate purpose, with the exception of the powers

reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

**Article 14 Daily management**

The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such daily management may be delegated to one or more managers, officers or other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.

**Article 15 Appointment, removal and term of office of managers**

15.1 The manager(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office. The general meeting of shareholders may decide to appoint managers of different classes, namely class A managers (the «**Class A Managers**») and class B managers (the «**Class B Managers**»). Any reference made hereinafter to the «managers» shall be construed as a reference to the Class A Managers and/or the Class B Managers, depending on the context and as applicable.

15.2 The managers shall be appointed and may be removed from office at any time, with or without cause, by a collective decision of the shareholders.

**Article 16 Convening meetings of the board of managers**

16.1 The board of managers shall meet upon call by one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

16.2 Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of consent of each manager in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall

be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers which has been communicated to all managers.

16.3 No prior notice shall be required in case all managers are present or represented at a board meeting and waive any convening requirement or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of managers.

**Article 17 Conduct of meetings of the board of managers**

17.1 The board of managers may elect a chairman from among its members. It may also choose a secretary, who does not need to be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

17.2 The chairman, if any, shall chair all meetings of the board of managers but, in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority of managers present or represented at any such meeting.

17.3 Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing another manager as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A manager may represent one or more but not all of the other managers.

17.4 Meetings of the board of managers may also be held by conference-call or video conference or by any other means of communication, allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.

17.5 The board of managers may deliberate or act validly only if at least a majority of the managers are present or represented at a meeting of the board of managers. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers, the board of managers may deliberate

or act validly only if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager is present or represented at the meeting.

17.6 Decisions shall be taken by a majority vote of the managers present or represented at such meeting. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers, decisions shall be taken by a majority of the managers present or represented including at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager. The chairman, if any, shall not have a casting vote.

17.7 The board of managers may unanimously pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each manager may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

**Article 18 Conflicts of interests**

18.1 Save as otherwise provided by the Law, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

18.2 Where the Company comprises a single manager, transactions made between the Company and the manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the sole manager.

18.3 Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.

18.4 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of managers or the sole manager relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.

**Article 19 Minutes of the meeting of the board of managers; Minutes of the decisions of the sole manager**

19.1 The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed (i) by the chairman, if any or in his absence by the chairman pro tempore, and the secretary (if any), or (ii) by one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager if applicable. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, if any, or by one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager if applicable.

19.2 Decisions of the sole manager shall be recorded in minutes which shall be signed by the sole manager. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the sole manager.

**Article 20 Dealing with third parties**

20.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances (i) by the signature of the sole manager, or if the Company has several managers, by the joint signature of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager if applicable, or (ii) by the joint signature or the sole signature of any persons to whom such signatory power may have been delegated by the board of managers within the limits of such delegation.

20.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any persons to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation

**E. AUDIT AND SUPERVISION**

**Article 21 Auditor(s)**

21.1 In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the transactions of the Company shall be supervised by one or

several statutory auditors (*commissaires*). The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s) and shall determine their term of office.

21.2 A statutory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the general meeting of shareholders.

21.3 The statutory auditor has an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company.

21.4 If the shareholders of the Company appoint one or more independent auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) in accordance with article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditor(s) is no longer required.

21.5 An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders for cause or with his approval.

**F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS**

**Article 22 Financial year**

The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

**Article 23 Annual accounts and allocation of profits**

23.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of managers draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

23.2 Of the annual net profits of the Company, five percent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten percent (10%) of the share capital of the Company.

23.3 Sums contributed to a reserve of the Company may also be allocated to the legal reserve.

23.4 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten percent (10%) of the share capital.

23.5 Upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

23.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

**Article 24 Interim dividends - Share premium and assimilated premiums**

24.1 The board of managers may proceed with the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.

24.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

**G. LIQUIDATION**

**Article 25 Liquidation**

25.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding on such dissolution and which shall determine their powers and their remuneration. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

25.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

**H. FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW**

**Article 26 Governing law**

All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

**TRANSITIONAL PROVISIONS**

1. The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and terminate on 31 December 2016.

2. Interim dividends may be distributed during the Company's first financial year.

**SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The ten thousand (10,000) shares issued have been subscribed by THE DOW CHEMICAL COMPANY, aforementioned, for the price of one hundred thousand US Dollars (USD 100,000).

The shares so subscribed have been fully paid up by a contribution in cash so that the amount of one hundred thousand US Dollars (USD 100,000) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

The total contribution in the amount of one hundred thousand US Dollars (USD 100,000) is entirely allocated to the share capital.

**EXPENSES**

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately one thousand five hundred euro (EUR 1,500.-).

**RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS**

The incorporating shareholders, representing the entire share capital of the Company and having waived any convening requirements, have passed the following resolutions:

1. The address of the registered office of the Company is set at 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following persons are appointed as managers of the Company for an unlimited term:

**Category A managers:**

- **Gino van Poorten**, born on 10 February 1973, in Hontenisse, the Netherlands, with professional address at Herbert H. Dowweg 5, 4542NM Hoek, The Netherlands;
- **Pierre Taalman**, born on 28 March 1963, in Graauw en Langendam, the Netherlands, with professional address at Herbert H. Dowweg 5, 4542NM Hoek, the Netherlands.

**Category B managers:**

- **Lux Business Management S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, incorporated and validly existing under the laws of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 79709;

- **Lux Konzern S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, incorporated and validly existing under the laws of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 80993.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; at the request of the same appearing party and in case of discrepancy between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Mondorf-les-Bains, on the day specified at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction française de ce qui précède.**

L'an deux mille seize, le cinquième jour du mois de septembre,

Par-devant nous Maître Marc Loesch, notaire résidant à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché du Luxembourg,

**A COMPARU :**

**THE DOW CHEMICAL COMPANY**, une société constituée et existant sous les lois de l'état de Delaware, ayant son siège social au Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, Wilmington, DE 19801, United States of America, immatriculée auprès du Secretary of State de l'Etat de Delaware sous le numéro B 159.877 (numéro de dossier de la charte

de Delaware), dûment représentée par **Emilie Viard**, résidant professionnellement à **Mondorf-les-Bains,** en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 31 août 2016.

Ladite procuration, paraphée *ne varietur* par le mandataire de la comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

La comparante, représentée comme décrit plus haut, a requis le notaire instrumentant de dresser comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée :

## A. DENOMINATION - OBJET SOCIAL - DURÉE - SIÈGE SOCIAL

### Article 1 Dénomination – Forme

Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination «**DOW LUXEMBOURG SPECTRUM HOLDING S.À R.L.**» (ci-après la « **Société** ») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts.

### Article 2 Objet social

2.1 La Société a pour objet social la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière d'actions, obligations, billets et autres valeurs mobilières de tout type, ainsi que la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille de participations. La Société peut aussi détenir des participations dans des associations. La Société peut également détenir des parts d'intérêts dans des partenariats en tout genre.

2.2 La Société peut emprunter ou prêter de l'argent sous toutes ses formes, en particulier, mais pas seulement, à travers l'entrée dans des conventions de crédit ou de prêt et procéder à l'émission d'obligations ou tout autre type de titres de créance, convertibles ou non, sans, cependant, offrir ces obligations ou titres de créance au public.

2.3 La Société peut émettre tout type d'actions, de certificats ou de titres de participation, rachetables ou non, sans, cependant, les offrir au public.

2.4 La Société peut hypothéquer, engager, ou grever tout ou partie de ses actifs. Elle peut également accorder tout type de garanties et accorder des sûretés en faveur des tiers pour protéger ses obligations ou les obligations de ses filiales et/ou parents, sociétés affiliées ou tout autre société qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société.

2.5 De manière générale, elle peut accorder une assistance aux sociétés affiliées, prendre toute mesure de contrôle et de supervision et mener toute opération qui peut se révéler utile dans l'accomplissement et le développement de son objet.

2.6 La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction immobilière ou mobilière qu'elle estime utile pour l'accomplissement et le développement de son objet.

**Article 3 Durée**

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2 Elle peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des associés adoptée avec l'assentiment de la moitié des associés possédant les trois quarts de l'avoir social au moins.

**Article 4 Siège social**

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2. Le conseil de gérance peut transférer le siège social de la Société au sein de la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier ces statuts en conséquence.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil de gérance.

4.4 Dans l'hypothèse où le conseil de gérance estimerait que des événements exceptionnels d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation

complète de ces circonstances exceptionnelles ; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

**B. CAPITAL SOCIAL – PARTS SOCIALES**

**Article 5 Capital social**

5.1 Le capital social de la Société est fixé à cent mille dollars américains (USD 100.000), représenté par cent mille (100.000) parts sociales ayant une valeur nominale de 10 dollars américains (USD 10) chacune.

5.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés de la Société, adoptée selon les conditions requises pour la modification des présents statuts.

5.3 La Société peut racheter ses propres parts sociales aux conditions prévues par la Loi.

5.4 Le conseil de gérance est autorisé à annuler des parts sociales rachetées par la Société et à décider d'une réduction de capital social afférente.

**Article 6 Réserve – Compte de prime d'émission**

6.1 La Société doit maintenir un compte de réserve de prime d'émission pour les parts sociales de la Société (le « **Compte de Réserve de Prime d'Emission** ») et le montant ou la valeur de toute prime payée sur les parts sociales de la Société doit être enregistrée sur ce compte.

6.2 Le(s) associé(s) peuvent aussi décider d'augmenter le montant du Compte de Réserve de Prime d'Emission par le biais d'une contribution ou de l'incorporation des réserves disponibles de la Société, à condition que le(s) associé(s) représentant au moins la moitié du capital social de la Société soient présents ou représentés à l'assemblée où de telles résolutions sont prises et à condition que les deux tiers de(s) associé(s) présent(s) ou représenté(s) votent en faveur.

6.3 Une telle augmentation peut être accomplie sans émission de nouvelles actions de la Société aussi longtemps que les actions de la Société sont détenues par un (1) seul associé.

6.4 Les montants ainsi enregistrés sur le Compte de Réserve de Prime d'Emission constitueront les réserves librement distribuables de la Société pour le seul bénéfice du (des) associé(s).

**Article 7 Parts sociales - Transfert des parts sociales**

7.1 La Société peut avoir un ou plusieurs associés sans excéder la limite de cent (100) associés. Au cas où le nombre des associés vient à dépasser la limite de cent (100) pour quelque raison que ce soit, la Société devra dans un délai d'un (1) an à compter du dépassement de la limite, être transformée en une société revêtant une autre forme sociale.

Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire d'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la Société.

7.2 Les parts sociales de la Société sont nominatives.

7.3 Un registre des parts sociales est tenu au siège social de la Société où il est mis à disposition de chaque associé pour consultation. Ce registre contient toutes les informations requises par la Loi. Des certificats attestant des inscriptions faites dans le registre concernant un associé peuvent être émis sur demande et aux frais de cet associé.

7.4 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par part sociale. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits relatifs à cette part sociale, à l'exception du droit à l'information, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

7.5 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

*7.6 Inter vivos*, les parts sociales seront uniquement cessibles à des tiers sous réserve qu'une telle cession ait été approuvée préalablement par des associés représentant au moins la moitié des parts sociales.

7.7 Lorsqu'un associé envisage de céder une ou plusieurs parts sociales à un tiers, l'associé cédant doit envoyer une notification à la Société contenant les éléments de la cession envisagée, y compris l'identité du cessionnaire, les conditions applicables à la cession (le cas échéant) et le prix de cession.

7.8 Si la cession envisagée n'est pas approuvée par les associés de la Société conformément à l'article 7.6, les associés peuvent, dans un délai de trois (3) mois à compter de la date du refus, acquérir les parts sociales en respectant le principe de l'égalité de traitement (sauf s'ils en ont convenu autrement) ou faire acquérir les parts sociales à un prix déterminé conformément à l'article 7.10, sauf si l'associé cédant décide de renoncer au transfert. Sur requête du conseil de gérance, la période de trois (3) mois peut être prolongée par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, sans que cette prolongation ne puisse excéder six (6) mois.

7.9 Dans la mesure où les associés n'ont pas proposé d'acquérir les parts sociales, la Société peut, dans le même délai et avec le consentement de l'associé cédant, décider de (i) réduire son capital social du montant correspondant à la valeur nominale des parts de l'associé cédant et (ii) racheter et annuler ces parts à un prix déterminé conformément à l'article 7.10.

7.10 Aux fins des articles 7.8 et 7.9, le prix de transfert ou le prix de rachat correspondra à la juste valeur de marché des parts sociales déterminée de bonne foi par le conseil de gérance.

7.11 Si, à l'expiration du délai imparti, ni les associés existants, ni la Société n'ont acquis ou racheté les parts sociales, l'associé cédant peut librement céder ses parts sociales au(x) nouvel (nouveaux) associé(s) proposé(s) au prix de cession et aux conditions notifiées à la Société.

7.12 Toute cession de parts sociales est opposable à la Société et aux tiers sur notification de la cession à la Société, ou après l'acceptation de la cession par la Société conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code civil.

7.13 En cas de décès, les parts sociales de l'associé décédé pourront être uniquement transférées au nouvel associé sous réserve qu'un tel transfert ait été approuvé par les associés survivants représentant au moins la moitié des parts sociales appartenant aux survivants. Un tel agrément n'est cependant pas requis dans l'hypothèse où les parts sociales sont transférées soit aux ascendants, descendants ou au conjoint survivant.

## C. DECISIONS DES ASSOCIES

**Article 8 Décisions collectives des associés**

8.1 L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

8.2 Chaque associé a la possibilité de participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qu'il détient.

8.3 Dans l'hypothèse où et tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, des décisions collectives qui relèveraient d'ordinaire de la compétence de l'assemblée générale, pourront être valablement adoptées par voie de décisions écrites, à l'exception des propositions de modification des statuts. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte intégral de ces résolutions à adopter et votera par écrit.

8.4 En cas d'associé unique, cet associé exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés en vertu des dispositions de la section XII de la Loi et des présents statuts. Dans cette hypothèse, toute référence faite à « l'assemblée générale des associés » devra être entendue comme une référence à « l'associé unique » selon le contexte, et le cas échéant, et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés seront exercés par l'associé unique.

**Article 9 Assemblées générales des associés**

9.1 Dans l'hypothèse où la Société comporte plus de soixante (60) associés, une assemblée générale des associés devra être tenue au minimum dans les six (6) mois suivant la fin de chaque exercice social au Grand-Duché de Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg tel que précisé dans la convocation à cette assemblée générale. D'autres assemblées générales d'associés pourront être tenues aux lieux et heures indiquées dans les convocations aux assemblées générales correspondantes. Les porteurs d'obligations ne sont pas autorisés à participer aux assemblées générales d'associés.

9.2 Lorsque tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale des associés et ont renoncé aux formalités de

convocation, l'assemblée pourra être tenue sans convocation ou publication préalable.

9.3 Les associés participant à une assemblée par conférence téléphonique, par visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant de les identifier, permettant à toute personne participant à cette assemblée de s'entendre mutuellement de manière continue, et permettant une participation effective de ces personnes à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à la condition que ces moyens de communication soient mis à disposition au lieu de tenue de l'assemblée. Dans ce cas, au moins un (1) associé ou son mandataire doit être physiquement présent au siège social de la Société.

9.4 Chaque associé peut voter à une assemblée générale par correspondance au moyen d'un formulaire de vote envoyé par lettre, courrier électronique, par télécopie ou par tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse mentionnée dans l'avis de convocation. Les associés peuvent uniquement utiliser les formulaires de vote par correspondance distribués par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises aux associés, ainsi que pour chaque proposition trois cases autorisant l'associé à voter en faveur, contre ou à s'abstenir de voter en cochant la case appropriée.

9.5 Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne font pas apparaître (i) un vote en faveur (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls en ce qui concerne cette résolution. La Société doit seulement prendre en compte les formulaires de vote reçus avant l'assemblée générale à laquelle ils se rapportent.

9.6 Le conseil de gérance peut déterminer des conditions supplémentaires à remplir par les associés afin de pouvoir participer aux assemblées générales des associés.

9.7 Une liste de présence doit être dressée à toutes les assemblées générales des associés.

**Article 10 Quorum, majorité et vote**

10.1 Chaque part sociale donne droit à une voix aux assemblées générales des associés.

10.2 Le conseil de gérance peut suspendre les droits de vote de tout associé qui ne remplit pas ses obligations telles que décrites par les statuts ou toute convention à laquelle cet associé est partie.

10.3 Un associé peut décider, à titre personnel, de ne pas exercer, temporairement ou de façon permanente, tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'associé renonçant et s'impose à la Société dès notification à cette dernière.

10.4 Si les droits de vote d'un ou de plusieurs associés sont suspendus conformément à l'article 0 ou si un ou plusieurs associés ont renoncé à leurs droits de vote conformément à l'article 0, ces associés conservent le droit de recevoir à titre informatif les résolutions écrites des associés et peuvent participer à toute assemblée de la Société, toutefois les parts sociales qu'ils détiennent ne seront pas comptabilisées pour la détermination des conditions de quorum et de majorité à respecter durant les assemblées générales de la Société ou pour déterminer si les résolutions écrites ont été valablement adoptées.

10.5 Sous réserve de dispositions plus strictes des présents statuts ou de la Loi, les décisions collectives des associés de la Société ne seront valablement adoptées que pour autant qu'elles auront été adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

**Article 11 Modification des statuts**

Toute modification des statuts requiert l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Article 12 Changement de nationalité**

Les associés peuvent changer la nationalité de la Société par une résolution de l'assemblée générale des associés adoptée dans les conditions requises pour une modification des présents statuts.

**D. GERANCE**

**Article 13 Composition et pouvoirs du conseil de gérance**

13.1 La Société peut être gérée par un ou plusieurs gérants. Si la Société a plusieurs gérants, les gérants forment un conseil de gérance.

13.2 Lorsque la Société est gérée par un gérant unique, le cas échéant et lorsque le terme « gérant unique » n'est pas expressément mentionné dans ces statuts, une référence au « conseil de gérance » dans ces statuts devra être entendue comme une référence au « gérant unique ».

13.3 Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile pour l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés.

**Article 14 Gestion journalière**

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut être déléguée à un ou plusieurs gérants, dirigeants ou autres agents, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs pouvoirs seront déterminés par une décision du conseil de gérance.

**Article 15 Nomination, révocation des gérants et durée du mandat des gérants**

15.1 Les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés qui détermine leur rémunération et la durée de leur mandat. L'assemblée générale des associés peut décider de nommer des gérants de catégories différentes, à savoir des gérants de catégorie A (les « **Gérants de Catégorie A** ») et des gérants de catégorie B (les « **Gérants de Catégorie B** »). Toute référence faite ci-après aux « gérants » doit s'interpréter comme une référence aux Gérants de Catégorie A et/ou Gérants de Catégorie B en fonction du contexte et le cas échéant.

15.2 Les gérants sont nommés et peuvent être librement révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une décision des associés.

**Article 16 Convocation aux réunions du conseil de gérance**

16.1 Le conseil de gérance se réunit sur convocation d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B. Les réunions du conseil de

gérance sont tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation à la réunion.

16.2 Une convocation écrite à toute réunion du conseil de gérance doit être donné aux gérants au minimum vingt-quatre (24) heures à l'avance par rapport à l'heure fixée dans la convocation, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs d'une telle urgence seront mentionnés dans la convocation. Une telle convocation peut être omise en cas d'accord écrit de chaque gérant, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une copie d'un tel document signé constituera une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour un conseil de gérance dont le lieu et l'heure auront été déterminés par une décision adoptée lors d'un précédent conseil de gérance, communiquée à tous les membres du conseil de gérance.

16.3 Aucune convocation préalable ne sera requise dans l'hypothèse où tous les gérants seront présents ou représentés à un conseil de gérance et renonceraient aux formalités de convocation ou dans l'hypothèse de décisions écrites et approuvées par tous les membres du conseil de gérance.

**Article 17 Conduite des réunions du conseil de gérance**

17.1 Le conseil de gérance peut élire un président du conseil de gérance parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui peut ne pas être membre du conseil de gérance et qui sera chargé de tenir les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

17.2 Le président du conseil de gérance, s'il y en a un, préside toutes les réunions du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance peut nommer provisoirement un autre gérant en qualité de président temporaire par un vote à la majorité des gérants présents ou représentés à la réunion.

17.3 Tout gérant peut se faire représenter à chaque réunion du conseil de gérance en désignant tout autre gérant comme son mandataire par écrit, ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie du mandat en constituant une preuve suffisante. Un gérant peut représenter un ou plusieurs gérants, mais non la totalité des membres du conseil de gérance.

17.4 Les réunions du conseil de gérance peuvent également se tenir par conférence téléphonique ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à toutes les personnes y participant de s'entendre mutuellement sans discontinuité et garantissant une participation effective à cette réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne.

17.5 Le conseil de gérance ne peut délibérer ou statuer valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance. Dans l'hypothèse où l'assemblée générale des associés a nommé des gérants de catégories différentes, le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B est présent ou représenté à la réunion du conseil de gérance.

17.6 Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance. Dans l'hypothèse où l'assemblée générale des associés a nommé des gérants de catégories différentes, les décisions doivent être adoptées par une majorité de gérants présents ou représentés comprenant au moins un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B. Le président du conseil de gérance, le cas échéant, ne dispose pas d'une voix prépondérante.

17.7 Le conseil de gérance peut, à l'unanimité, prendre des décisions par résolution circulaire en exprimant son approbation par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Chaque gérant peut exprimer son consentement séparément, l'ensemble des consentements attestant de l'adoption des décisions. La date de ces décisions sera la date de la dernière signature.

**Article 18 Conflit d'intérêts**

18.1 Sauf dispositions contraires de la Loi, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant du conseil de gérance est tenu d'en prévenir le conseil de gérance et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. Le gérant concerné ne peut prendre part ni

aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Ce conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'un rapport aux associés, lors de la prochaine assemblée générale des associés, et avant toute prise de décision de l'assemblée générale des associés sur tout autre point à l'ordre du jour.

18.2 Lorsque la Société comprend un gérant unique, les opérations conclues entre la Société et ce gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société doivent être mentionnées dans la décision du gérant unique.

18.3 Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis afin de délibérer valablement n'est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de déférer la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des associés.

18.4 Les règles régissant le conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil de gérance ou du gérant unique se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales.

**Article 19 Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance ; procès-verbaux des décisions du gérant unique**

19.1 Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par (i) le président, s'il y en a un, ou en son absence, par le président temporaire, et le secrétaire (s'il y en a un) ou (ii) par un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B, le cas échéant. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou autre seront, le cas échéant, signés par le président le cas échéant, ou par un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B, le cas échéant

19.2 Les décisions du gérant unique sont retranscrites dans des procès-verbaux qui seront signés par le gérant unique. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par le gérant unique.

**Article 20 Rapports avec les tiers**

20.1 La Société sera valablement engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances (i) par la signature du gérant unique, ou, si la Société a plusieurs gérants, par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B, le cas échéant, ou (ii) par la signature conjointe

ou la seule signature de toutes personnes auxquelles un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance, dans les limites de cette délégation.

20.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toutes les personnes auxquelles un tel pouvoir aura été délégué par le conseil de gérance, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.

## E. AUDIT ET SURVEILLANCE

### Article 21 Commissaire(s) – Réviseur(s) d'entreprises agréé(s)

21.1 Dans l'hypothèse où, et tant que la Société comporte plus de soixante (60) associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires. L'assemblée générale des associés désigne les commissaires et détermine la durée de leurs fonctions.

21.2 Un commissaire pourra être révoqué à tout moment, sans préavis, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des associés.

21.3 Le commissaire a un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents sur toutes les opérations de la Société.

21.4 Si les associés de la Société désignent un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés conformément à l'article 69 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée, la fonction de commissaire ne sera plus requise.

21.5 Le réviseur d'entreprises agréé ne pourra être révoqué par l'assemblée générale des associés que pour juste motif ou avec son accord.

## F. EXERCICE SOCIAL – COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BENEFICES – ACOMPTES SUR DIVIDENDES

### Article 22 Exercice social

L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

### Article 23 Comptes annuels - Affectation des bénéfices

23.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil de gérance dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes, conformément à la loi.

23.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

23.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société peuvent également être affectées à la réserve légale.

23.4 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

23.5 Sur proposition du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.

23.6 Les distributions aux associés sont effectuées en proportion du nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société.

**Article 24 Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées**

24.1 Le conseil de gérance peut procéder au paiement d'acomptes sur dividendes conformément aux dispositions de la Loi.

24.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable peut être librement distribuée aux associés conformément aux dispositions de la Loi et aux présents statuts.

## G. LIQUIDATION

**Article 25 Liquidation**

25.1 En cas de dissolution de la Société, conformément à l'article 0 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des associés ayant décidé de cette dissolution et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf dispositions contraires, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

25.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera distribué entre les associés au prorata de leur participation.

## H. DISPOSITION FINALE – LOI APPLICABLE

**Article 26 Loi applicable**

Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts, sera déterminé en conformité avec la Loi.

**DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2016.

2. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués pendant le premier exercice social de la Société.

**SOUSCRIPTION ET PAIEMENT**

Les dix mille (10.000) parts sociales émises ont été souscrites par THE DOW CHEMICAL COMPANY, susmentionnée, pour un prix de cent mille dollars américains (USD 100.000).

Toutes les parts sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées par voie d'apport en numéraire, de sorte que le montant de cent mille dollars américains (USD 100.000) est dès à présent à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

L'apport global d'un montant de cent mille dollars américains (USD 100.000) est entièrement affecté au capital social.

**FRAIS**

Le montant des dépenses, frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500).

**RESOLUTIONS DES ASSOCIES**

Les associés fondateurs, représentant l'intégralité du capital social de la Société et ayant renoncé aux formalités de convocation, ont adopté les résolutions suivantes :

1. L'adresse du siège social de la Société est établie au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

2. Les personnes suivantes sont nommées gérant pour une durée indéterminée:

**Gérants de catégorie A:**

- **Gino van Poorten**, né le 10 février 1973, à Hontenisse, Pays-Bas, demeurant professionnellement au Herbert H. Dowweg 5, 4542NM Hoek, Pays-Bas;
- **Pierre Taalman**, né le 28 March, 1963, à Graauw en Langendam, Pays-Bas, demeurant professionnellement au Herbert H. Dowweg 5, 4542NM Hoek, Pays-Bas.

**Gérants de catégorie B:**

- **Lux Business Management S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée, constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 79709 ;
- **Lux Konzern S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée, constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 80993.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate sur demande de la comparante que le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français; à la demande de la même comparante et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

**Dont acte**

Fait et passé à Mondorf-les-Bains, à la date figurant en tête des présentes.

L'acte ayant été lu au mandataire de la comparante connue du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire de la comparante a signé avec le notaire le présent acte.

(Signé) E. Viard, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher A.C., le 9 septembre 2016.

GAC/2016/7038.

Reçu soixante-quinze euros.

75,00 €.

f.f. Le Receveur, signé C. PIERRET.

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 16 septembre 2016.